

САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ
ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

Деятельность НПФ по НПО в 2022 году

Мониторинг отдельных показателей

Москва
2023 г.

Оглавление

СОКРАЩЕНИЯ	3
ВВЕДЕНИЕ	4
1. УСЛОВИЯ И ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НПФ В 2022 ГОДУ	
2. РАЗВИТИЕ НПО В 2022 ГОДУ	12
2.1. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НПФ	12
Структура клиентской базы	12
Движение клиентской базы	17
Структура и движение пенсионных средств	20
2.2. СЕГМЕНТЫ ПЕНСИОННОГО РЫНКА: КОРПОРАТИВНОЕ И ИНДИВИДУАЛЬНОЕ НПО....	26
Ключевые характеристики сегмента корпоративного НПО	26
Факторы развития сегмента корпоративного НПО	28
Ключевые характеристики сегмента индивидуального НПО	31
Факторы развития сегмента индивидуального НПО	33

СОКРАЩЕНИЯ

ИИС – индивидуальный инвестиционный счет

ИНПО – индивидуальное негосударственное пенсионное обеспечение

КНПО – корпоративное негосударственное пенсионное обеспечение

КПП – корпоративные пенсионные программы

НАПФ, Ассоциация – Саморегулируемая организация Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов

НДФЛ – налог на доход физических лиц

НПО – негосударственное пенсионное обеспечение

НПФ – негосударственный пенсионный фонд

ОПС – обязательное пенсионное страхование

ПН – пенсионные накопления (средства пенсионных накоплений)

ПР – пенсионные резервы (средства пенсионных резервов)

РППО – резервы покрытия пенсионных обязательств

СПД – стандартный пенсионный договор

СР – страховой резерв

ТД – трудовой договор

ФЛ – физическое лицо

ЦБ, Банк России – Центральный банк Российской Федерации

ЮЛ – юридическое лицо

ВВЕДЕНИЕ

В период с апреля по май 2023 года был проведен опрос о результатах деятельности НПФ – членов НАПФ¹ в 2022 году (аналогичные опросы проводились по результатам 2018 – 2021 гг.). Полученные данные позволяют осуществить анализ динамики деятельности НПФ на рынке НПО, выявить тенденции развития пенсионного рынка, а также факторов, оказывающих влияние на сегменты корпоративного и индивидуального НПО.

По итогам 2022 года на российском рынке работало 39 негосударственных пенсионных фондов, из них деятельностью по негосударственному пенсионному обеспечению занимались 37 фондов. Доля активов данных фондов в активах всех российских НПФ составляет около 100%.

В НПФ по состоянию на конец 2022 года негосударственную пенсию формировали и получали 6,2 млн человек. На долю опрошенных НПФ приходилось 5,8 млн человек или 93% всех участников программ НПО.

75% всей клиентской базы в опрошенных НПФ составляли участники на стадии накопления – к концу 2022 года их число достигло 4,4 млн человек (93% от всего рынка). Число участников на стадии пенсионных выплат в опрошенных НПФ по итогам 2022 года составило 1,4 млн человек (96% от всего рынка).

Участниками корпоративных программ являются свыше 3,7 млн человек, большая часть из которых (около 63%) находится на этапе накопления. В индивидуальном НПО участвуют 2,1 млн человек, подавляющая часть которых (около 97%) находится на этапе накопления.

Совокупный объем пенсионных резервов (в части РППО) опрошенных фондов на 31.12.2022 составил 1 361 млрд руб., что на 6% больше, по сравнению с РППО в 2021 году. На участников корпоративных программ приходится 1 231 млрд руб. пенсионных резервов в части РППО, 61% из которых, в свою очередь, составляют средства участников на стадии выплат пенсии. На участников индивидуальных программ приходится 129 млрд руб. пенсионных резервов в части РППО, 92% которых, в свою очередь, составляют средства участников на стадии накопления.

Средний размер негосударственной пожизненной пенсии в 2022 году составил 3,8 тыс. руб./мес., тогда как средний размер срочной негосударственной пенсии составил 5,0 тыс. руб./мес. Средние негосударственные пенсии, выплачиваемые в

¹ В ежегодном мониторинге НАПФ по результатам 2022 года в опросе (предоставлении экспертных мнений) приняли участие 32 фонда-члена НАПФ, в том числе 31 из них предоставили данные по показателям деятельности по НПО.

рамках индивидуального НПО, составляют 5,4 тыс. руб./мес., и это чуть выше выплачиваемых в рамках корпоративного НПО (4,1 тыс. руб./мес.).

По итогам года 28% опрошенных фондов отметили случаи расширения в 2022 году существующих КПП на все предприятия, входящие в одну группу, а также повышение охвата КПП всех работников компаний.

Наиболее сильное негативное влияние на рынок корпоративного НПО, по мнению представителей НПФ, оказывает уровень развития экономики, который можно назвать основным сдерживающим фактором развития добровольного пенсионного обеспечения. К экономической группе факторов также можно отнести такие, как снижение экономической активности и сокращение расходов предприятий, и, как следствие, отсутствие бюджета на финансирование КПП.

Среди факторов, определяющих спрос со стороны физических лиц на услуги НПФ, все респонденты в первую очередь отметили низкий уровень доходов (88% ответов респондентов). Респонденты также выделили среди факторов низкий уровень доверия к любым финансовым институтам, и к НПФ в том числе (78% ответов), низкий уровень финансовой грамотности (81% ответов).

Одновременно с этим респондентами отмечалось, что растет понимание клиентами природы пенсионных продуктов и осознание необходимости самостоятельного формирования пенсии – 25% респондентов ответили, что данная тенденция появилась в 2022 году.

Участниками опроса также отмечается, что ситуацию в основном может изменить государственное стимулирование активности граждан к самостоятельному накоплению на пенсию. Софинансирование добровольных пенсионных взносов граждан и популяризация самостоятельного пенсионного накопления граждан выделены как существенные факторы роста спроса на рынке индивидуального НПО (соответственно, 88% и 78% ответов респондентов).

В качестве наиболее ожидаемых в 2022 году законодательных инициатив НПФ были выделены софинансирование добровольных пенсионных взносов граждан и трансформация ОПС с переводом средств ПН в стандартную схему НПО².

Большее половины НПФ также отметили, что для рынка крайне важны такие изменения, как изменение системы вознаграждения НПФ, отмена налога на прибыль

² Здесь и далее используется «трансформация ОПС с переводом средств ПН в стандартную схему НПО», так как опрос был начат по итогам 2022 года, до публикации законопроекта о программе долгосрочных сбережений (Федеральный Закон №299-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 10 июля 2023 г.).

с ценных бумаг, приобретённых за счет средств пенсионных резервов и отмена НДФЛ с негосударственных пенсий.

1. УСЛОВИЯ И ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НПФ В 2022 ГОДУ

Среди внешних факторов, которые в целом оказывали влияние на деятельность НПФ в 2022 году, фондами в качестве основных были выделены экономические изменения, воздействие санкций, наложенных на российский финансовый сектор, меры поддержки ЦБ и изменения в пенсионном законодательстве.

Основным фактором влияния на деятельность НПФ в 2022 году большинство фондов посчитали экономические изменения – 66% отметили его сильное влияние.

Следующим по степени влияния на деятельность фондов в 2022 году были действия санкций – по мнению 31% фондов. При этом стоит отметить, что относительно санкционных ограничений ответы респондентов распределились достаточно равномерно – для трети фондов это влияние было достаточно сильным, для трети – средним, и для трети – слабым.

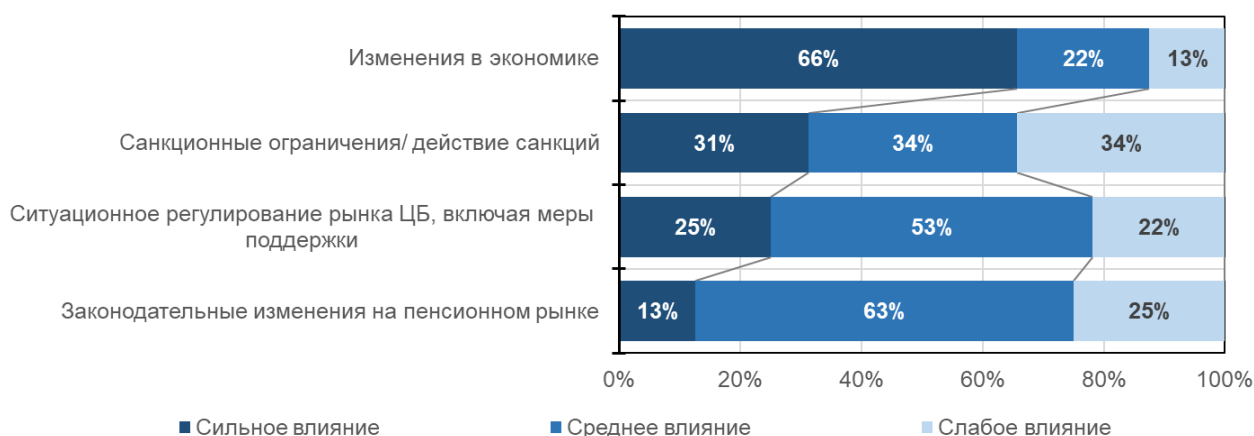


Рисунок 1. Распределение ответов на вопрос «Какие внешние условия деятельности НПФ в 2022 году оказали наибольшее влияние на ваш фонд?», %

Меры поддержки ЦБ, которые были осуществлены в 2022 году, по мнению большинства фондов (53% опрошенных), оказали среднее влияние на деятельность НПФ.

Такой фактор, как законодательные изменения на пенсионном рынке, также оценивается фондами как средний по значимости (63% опрошенных). Законодательные инициативы, имеющие ключевое значение для деятельности НПФ и направленные на развитие рынка пенсионных услуг, прорабатываются в рамках регулярной работы НАПФ по обновлению приоритетных направлений деятельности Ассоциации.

В 2022 году НАПФ продолжила осуществлять свою деятельность по поддержанию инициатив и решений, способствующих развитию пенсионного рынка, а также в части обеспечения благоприятных условий деятельности членов НАПФ, вкладчиков, участников и застрахованных лиц. В отчетный период с участием Аппарата НАПФ и членов Ассоциации были подготовлены к принятию в том числе следующие законопроекты: законопроект о создании системы гарантирования прав участников НПО³, об отмене НДФЛ с негосударственных пенсий по договорам НПО, заключенным в пользу членов семьи или близких родственников⁴, законопроект и о расширении видов деятельности, которыми могут заниматься НПФ⁵.

Как показывают данные опроса, фонды убеждены (см. раздел 2.2.), что наиболее значимые возможности влияния на развитие рынка НПО (как в целом, так и его сегментов), и на повышение экономической эффективности деятельности НПФ остаются на стороне государства, в первую очередь, посредством принятия текущих законодательных инициатив.

В качестве наиболее ожидаемых законодательных инициатив НПФ были отмечены софинансирование добровольных пенсионных взносов граждан и трансформация ОПС с переводом средств ПН в стандартную схему НПО (78% и 69% респондентов, соответственно, посчитали, что данные решения оказали бы сильное влияние на деятельность НПФ).

Большее половины НПФ также отметили, что для рынка крайне важны такие изменения, как изменение системы вознаграждения НПФ (63% респондентов), отмена налога на прибыль с ценных бумаг, приобретенных за счет средств ПР (59% респондентов) и отмена НДФЛ с негосударственных пенсий (59% респондентов).

³ Законопроект № 130955-8 от 26 мая 2022 г. «О гарантировании прав участников негосударственных пенсионных фондов в рамках деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению».

⁴ Законопроект № 101376-8 от 6 апреля 2022 г. «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона "О внесении изменений в статью 10 Федерального закона "О негосударственных пенсионных фондах" по вопросам назначения негосударственных пенсий"».

⁵ Законопроект № 130812-8 от 26 мая 2022 г. «О внесении изменений в Федеральный закон "О негосударственных пенсионных фондах" и статью 27 Федерального закона "Об инвестиционных фондах"» (в части расширения видов деятельности негосударственных пенсионных фондов).



Рисунок 2. Распределение ответов на вопрос «Какие законодательные инициативы, по вашему мнению, способствовали бы повышению экономической эффективности деятельности НПФ?»

Фонды постоянно совершенствуют свою деятельность и стараются быть гибкими по отношению к факторам внешнего влияния, изменяя внутреннюю среду под воздействием требований рынка, условий конкуренции, новых законодательных инициатив и т.п. Так и в 2022 году фонды проводили работу по внесению изменений в различные внутренние сферы деятельности.

Как и годом ранее, в течение прошедшего года многими фондами были приняты решения об изменениях в IT-политики фондов, в частности расширению большего числа онлайн сервисов, переходу на новое программное обеспечение и т.д. (31% ответов подтвердили эту тенденцию).

В 2022 году почти четверть фондов внесли существенные изменения в свои стратегии развития, но для большинства НПФ стратегия развития осталась неизменной (50% ответов респондентов).

Также часть фондов отмечала, что существенные изменения коснулись и организационной структуры, кадровой политики и политики привлечения клиентов (по 22% ответов соответственно).

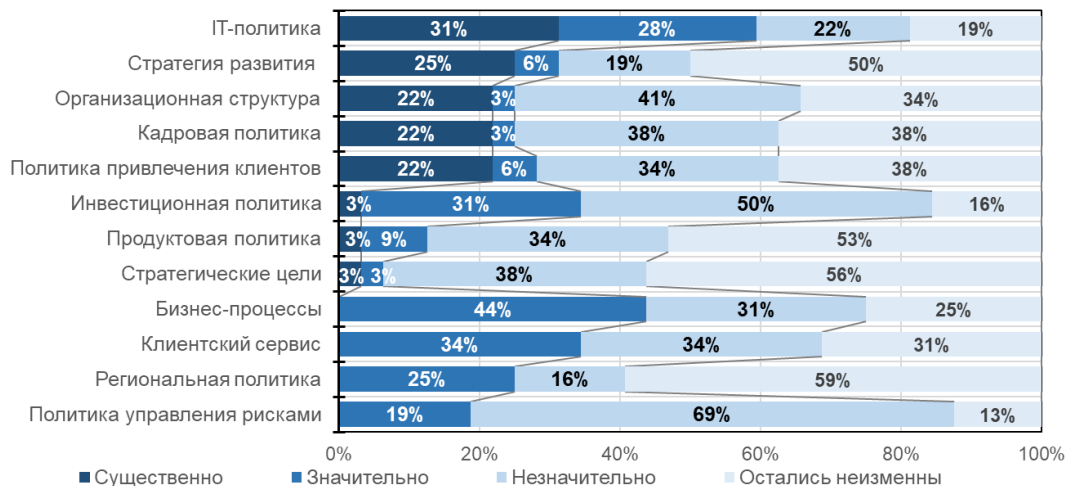


Рисунок 3. Распределение ответов на вопрос «На какую сферу и как повлияли внешние условия деятельности НПФ в 2022 году на ваш фонд?»

Меньше всего изменения затронули вопросы региональной политики, для большинства фондов данные направления остались неизменны – так ответили 59% респондентов.

Также большинство фондов отметили (53% ответов), что не изменяли свои продуктовые политики. К настоящему времени у них уже сформированы проработанные продуктовые линейки как для корпоративных клиентов, так и для физических лиц, что не требует изменений (по 56% фондов высказали такое мнение). В предыдущие годы фондами отмечалось что продуктивное предложение для корпоративных клиентов находится на более высоком уровне, чем продуктивное предложение для физических лиц.

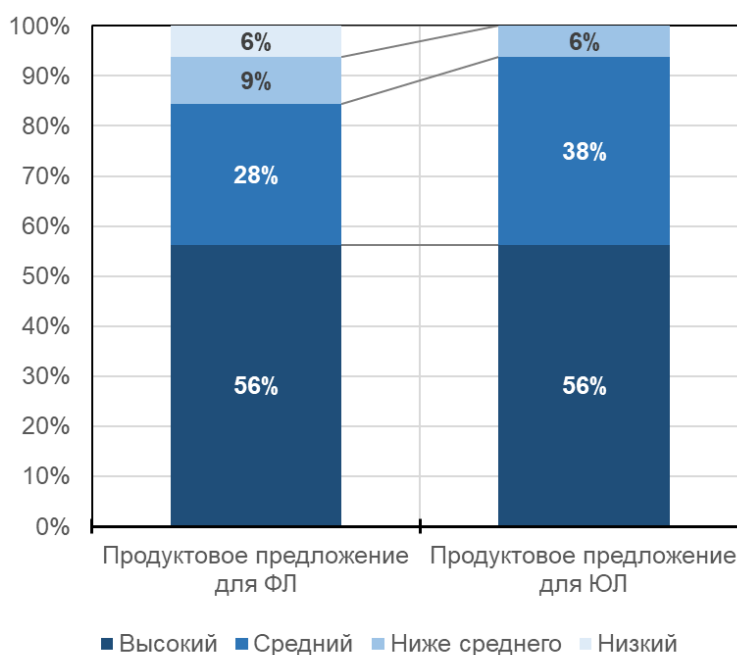


Рисунок 4. Распределение ответов на вопрос «Как вы оцениваете уровень развития продуктового предложения по НПО в вашем фонде?», %

В отличие от продуктовой политики клиентский сервис оставили без изменений лишь 31% фондов, а оставшиеся фонды проводили либо работу по внесению значительных изменений, либо по корректировке отдельных аспектов клиентского сервиса. Согласно опросу, большая часть фондов оценивает уровень своего клиентского сервиса на среднем уровне – так ответили по 63% респондентов.

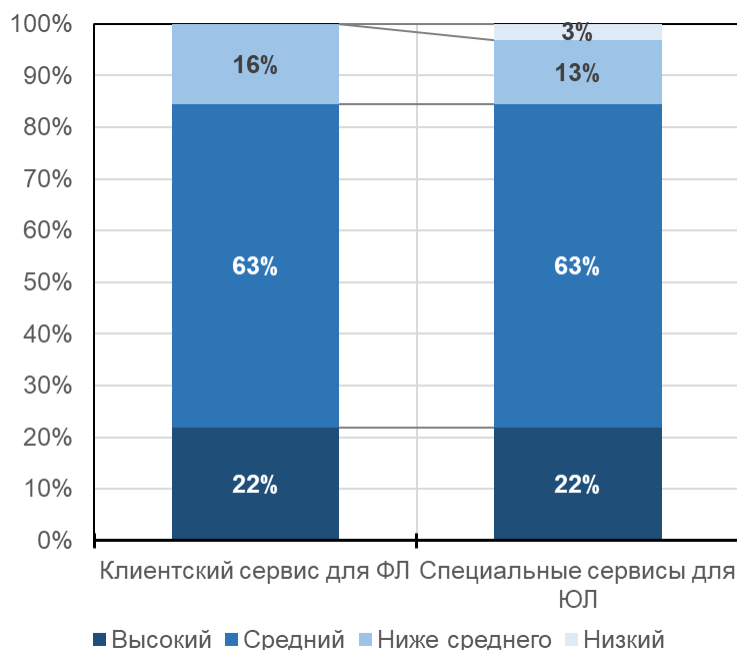


Рисунок 5. Распределение ответов «Как вы оцениваете уровень развития клиентского сервиса в вашем фонде?»

2. РАЗВИТИЕ НПО В 2022 ГОДУ

2.1. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НПФ

Структура клиентской базы

Отраслевая структура клиентской базы по опрошенным НПФ имеет следующие особенности:

- В НПФ по состоянию на конец 2022 года негосударственную пенсию формировали и получали 6,2 млн человек. На долю опрошенных НПФ приходилось 93% всех участников программ НПО.

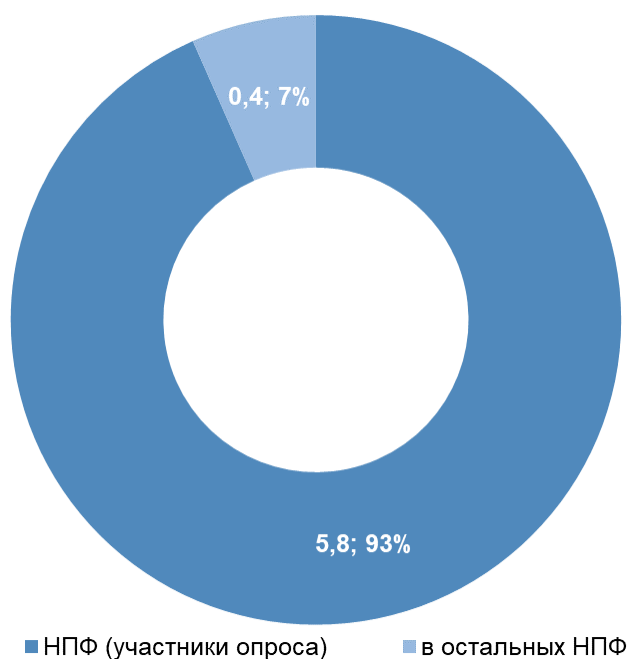


Рисунок 6. Доля участников программ НПО в фондах, участвовавших в опросе, млн чел., %

- 75% всей клиентской базы в опрошенных НПФ составляли участники на стадии накопления – к концу 2022 года их число достигло 4,4 млн человек (93% от всего рынка). Число участников на стадии пенсионных выплат в опрошенных НПФ по итогам 2022 года составило 1,4 млн человек (96% от всего рынка).



Рисунок 7. Структура участников программ НПО в 2022 г. в опрошенных фондах, млн чел., %

- Участниками программ корпоративного НПО являются 3,7 млн человек, в том числе 1,4 млн получателей негосударственной пенсии. Участниками программ индивидуального НПО являются 2,1 млн человек, в том числе 64 тыс. получателей негосударственной пенсии.

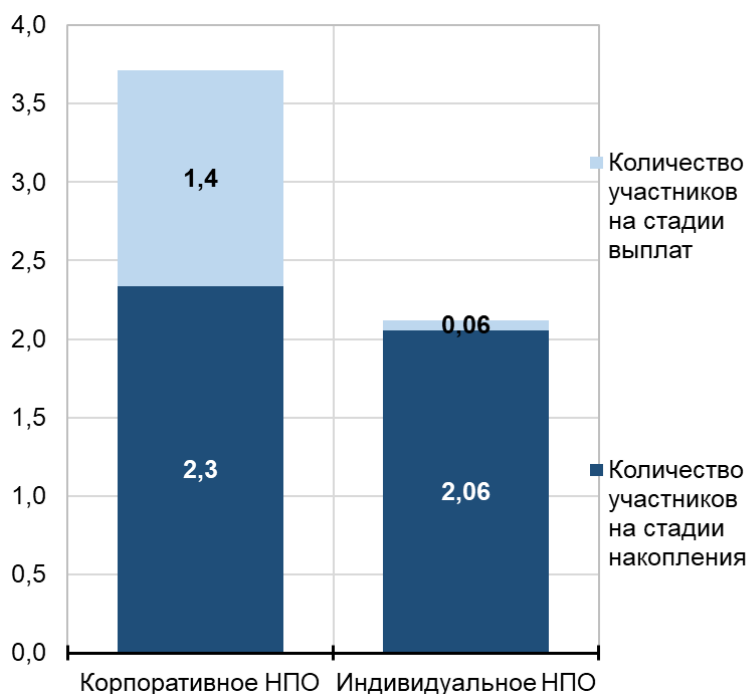


Рисунок 8. Клиентская база НПО в опрошенных фондах, млн чел.

- Если количество участников индивидуальных программ на стадии накопления близко к количеству участников корпоративных программ, накапливающих средства (2,1 и 2,3 млн человек соответственно), то количество пенсионеров по корпоративному НПО пока превышает количество пенсионеров по индивидуальному НПО в 22 раза. Как уже отмечалось ранее (в предыдущих отчетах), это во многом обусловлено тем, что основная часть существующих участников индивидуального НПО была привлечена в 2017 году, и, соответственно, категория пенсионеров из их числа еще не сформировалась.

В целом, возрастные структуры распределения участников корпоративных и индивидуальных пенсионных программ схожи, что в первую очередь связано с поведенческими характеристиками людей разных возрастов, отношением к накоплению для разных возрастных категорий и т.д.

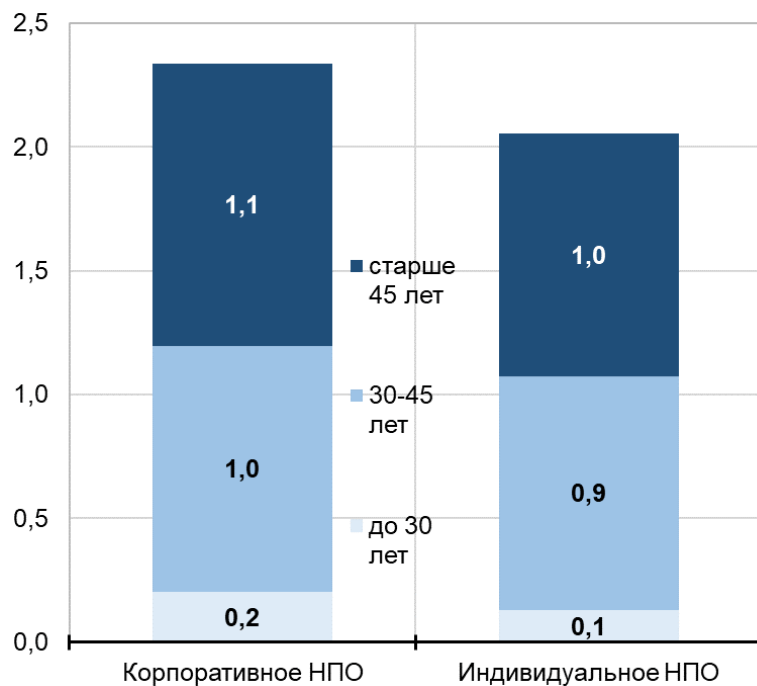


Рисунок 9. Число участников по возрастным категориям на стадии накопления в опрошенных фондах, млн чел.

Самой малочисленной возрастной категорией среди участников НПО на стадии накопления, по данным опрошенных фондов, является категория «до 30 лет» – в сегменте корпоративного НПО ее доля составляет 9%, и 6% – в индивидуальном НПО. Необходимо отдельно отметить, что эта доля приблизительно в 2 раза ниже доли данной категории в половозрастной структуре занятого населения в РФ (составившей 15% в 2022 году), что позволяет считать категорию «до 30 лет» сегментом с наибольшим потенциалом развития.

Среди участников корпоративных пенсионных программ доля тех, кто находится в возрасте «30-45 лет», составляет 42%, а среди участников индивидуальных программ она чуть выше и составляет 46% от общего количества участников индивидуальных программ.

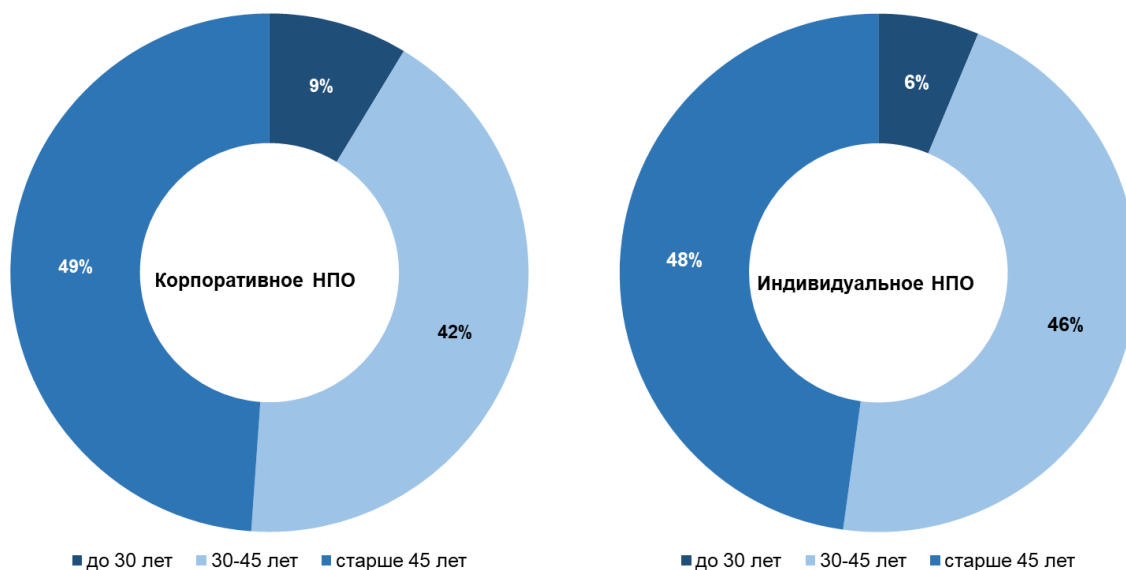


Рисунок 10. Возрастная структура участников на стадии накопления в опрошенных фондах, %

В категории тех, кто старше 45 лет, доля среди участников корпоративных пенсионных программ составляет 49%, и почти такая же и среди участников индивидуальных программ – 48% от общего количества участников индивидуальных программ. При этом следует отметить, что доля среди участников индивидуальных программ в данной возрастной категории выросла – годом ранее она составляла 44%, а в 2020 году – 39%. Это объясняется возрастной структурой привлечения – в индивидуальном НПО прослеживается тенденция к росту доли привлечённых клиентов в возрастной категории «старше 45 лет».

Вероятно, сложившаяся возрастная структура участников будет сохраняться и в следующие периоды, так как основной приток новых клиентов обеспечивают категории «30-45 лет» и «старше 45 лет» – 72% новых клиентов по корпоративному НПО относятся именно к этим категориям, а по индивидуальному НПО доля этих двух возрастных категорий по вновь заключаемым договорам ещё выше – 93%.

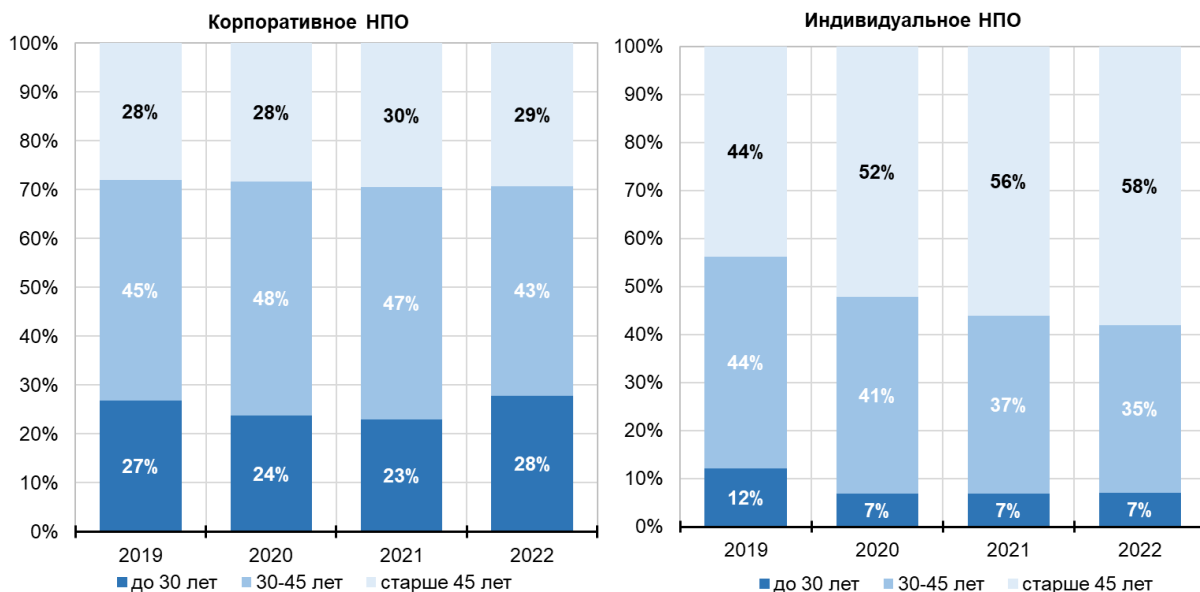


Рисунок 11. Возрастная структура привлечения участников НПО в опрошенных фондах, %.

Невысокий уровень интереса к НПО со стороны возрастной категории «до 30 лет» может быть обусловлен рядом факторов:

- высокая доля безработных в данной возрастной категории⁶;
- более низкие заработные платы в сравнении с работниками других возрастных категорий⁷;
- психологическое восприятие пенсионного возраста как отдаленного периода;
- наличие текущих проблем / задач, решение которых требует существенного финансирования (обучение, покупка собственного жилья и т.д.);
- наличие интереса к альтернативным инструментам инвестирования.

⁶ Труд и занятость в России. 2021: Стат.сб./Росстат, 2021. – с. 53 – 54.

⁷ Труд и занятость в России. 2021: Стат.сб./Росстат, 2021. – с. 175.

Если возрастные структуры в сегментах корпоративного и индивидуального НПО практически не имеют различий, то гендерные структуры отличаются значительно. Так, число участников корпоративных программ мужского пола в 1,24 раза превышает число женщин. При этом в индивидуальном НПО наблюдается обратная картина – клиентов женщин в 1,3 раза больше, чем мужчин. Такая структура, по-видимому, обусловлена как структурой персонала в крупных организациях (в части корпоративного НПО), так и различными поведенческими характеристиками полов (в сфере управления личными финансами, отношением к накоплениям, сбережениям, проявляющимися в т.ч. и в индивидуальном НПО).

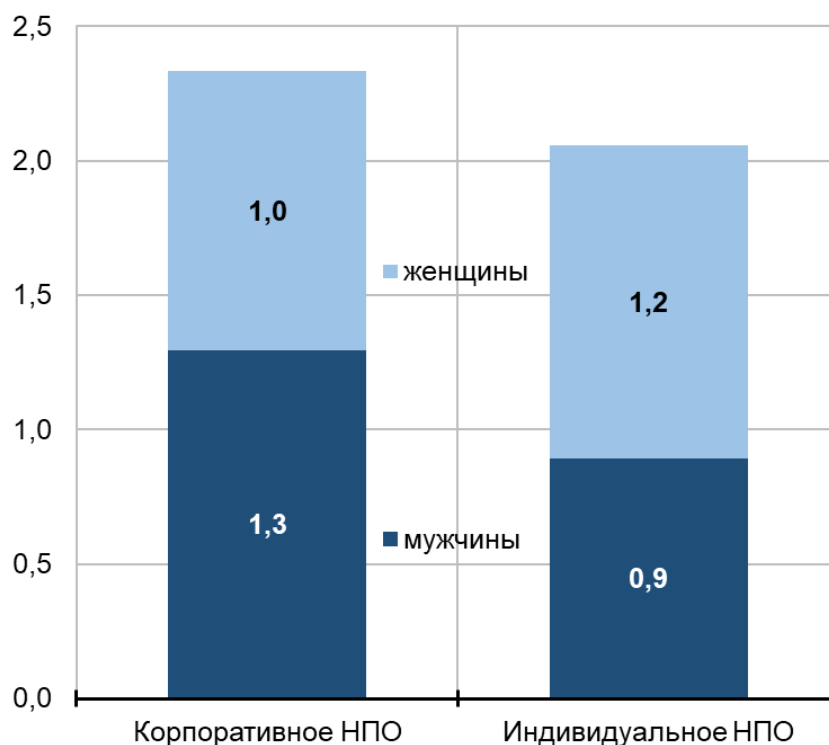


Рисунок 12. Гендерная структура участников НПО на стадии накопления в опрошенных фондах, млн чел.

Движение клиентской базы

В 2020-2021 гг. договоров с женщинами заключалось больше, чем с мужчинами. В 2022 году соотношение договоров, заключенных с мужчинами и с женщинами почти равное – 142 и 140 тыс. новых договоров соответственно.

Основное влияние на это оказывало значительное число договоров с женщинами в рамках программ для физических лиц – число договоров, заключенных с женщинами, почти в 1,3 раза выше, чем с мужчинами, тогда как в рамках корпоративных программ наблюдается обратное соотношение – доля мужчин по новым заключенным договорам выше.

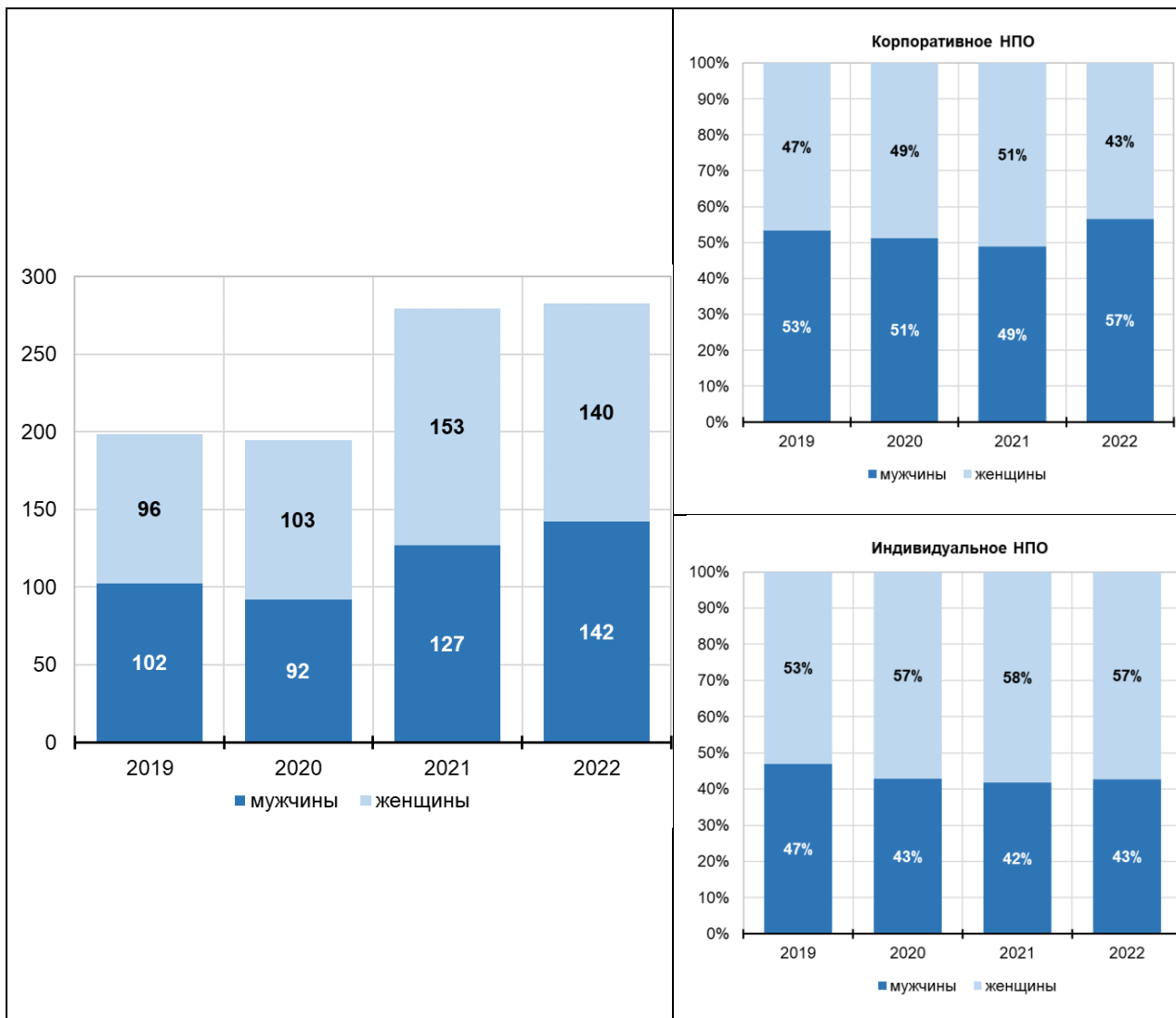


Рисунок 13. Общее число привлечённых участников НПО и гендерная структура привлечения в разрезе программ НПО), тыс. чел., %

В целом по итогам 2022 года можно сказать, что НПФ сохранили темпы привлечения предыдущего года. В 2022 году в программы НПО опрошенными фондами было привлечено около 283 тыс. человек, годом ранее был аналогичный объем привлечения (280 тыс. человек.).

По тем или иным причинам из договоров (на этапе накопления) вышли около 140 тыс. человек – чуть больше 75 тыс. чел. из корпоративных программ и около 64 тыс. чел. из программ для физических лиц.

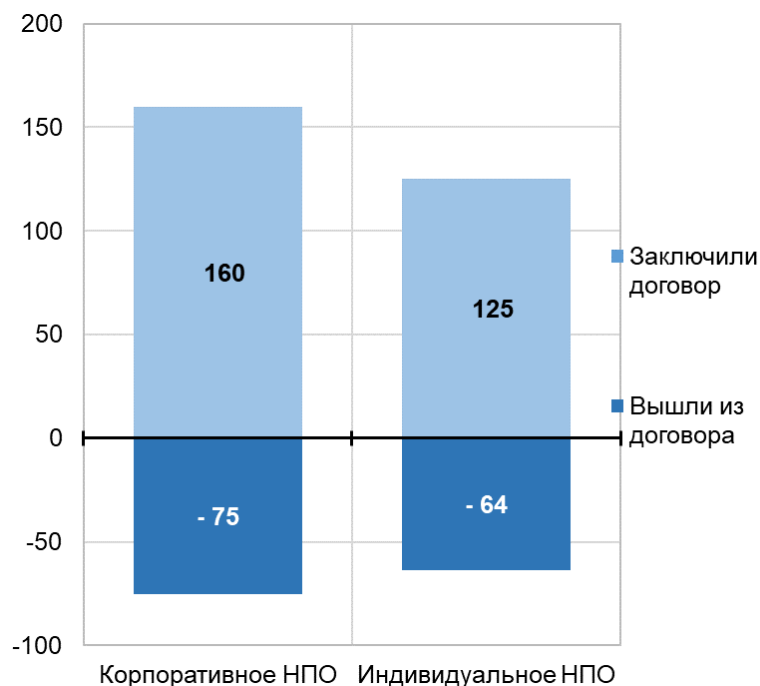


Рисунок 14. Структура участников на стадии накопления, заключивших / вышедших из договора в 2022 году в разрезе типов программ, тыс. человек

В общей структуре выбытия участников на стадии накопления 60% составляют участники, вышедшие из договора и около трети – переходящие в состав получающих негосударственную пенсию. По причине смерти выбывают 5-7% от всего оттока участников на стадии накопления, в отличие от пенсионеров, у которых на выбытие по причине смерти приходится свыше 50%.



Рисунок 15. Структура причин выбытия участников на стадии накопления, % / Структура причин выбытия участников на стадии выплат, %

Структура и движение пенсионных средств

Совокупный объем пенсионных резервов (в части РППО) опрошенных фондов на 31 декабря 2022 года составил 1,4 трлн рублей, что на 6% больше⁸, по сравнению с РППО в предыдущем году.

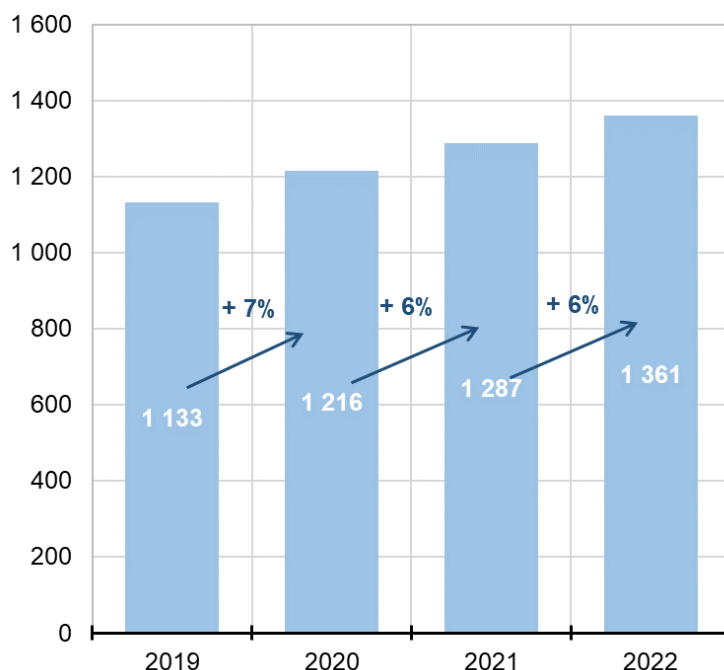


Рисунок 16. Пенсионные резервы (приведены данные по размеру РППО) в 2019-2022 гг. в опрошенных фондах, млрд руб.

На долю резервов, сформированных в рамках корпоративных пенсионных программ, приходится 91% от всего объема РППО.

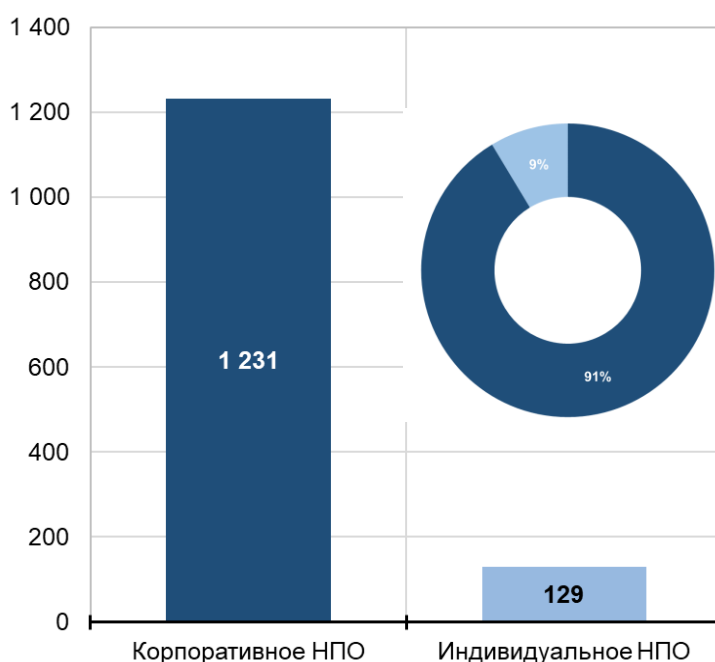


Рисунок 17. Структура пенсионных резервов (приведены данные по размеру РППО) в опрошенных фондах, млрд руб., %

⁸ На графике показан «условный» рост, так как состав участников НАПФ в 2019-2022 гг. различается.

Пенсионные взносы, осуществленные в 2022 году вкладчиками опрошенных НПФ, превысили пенсионные выплаты за тот же период на 31,6 млрд руб. и составили 124 млрд рублей.

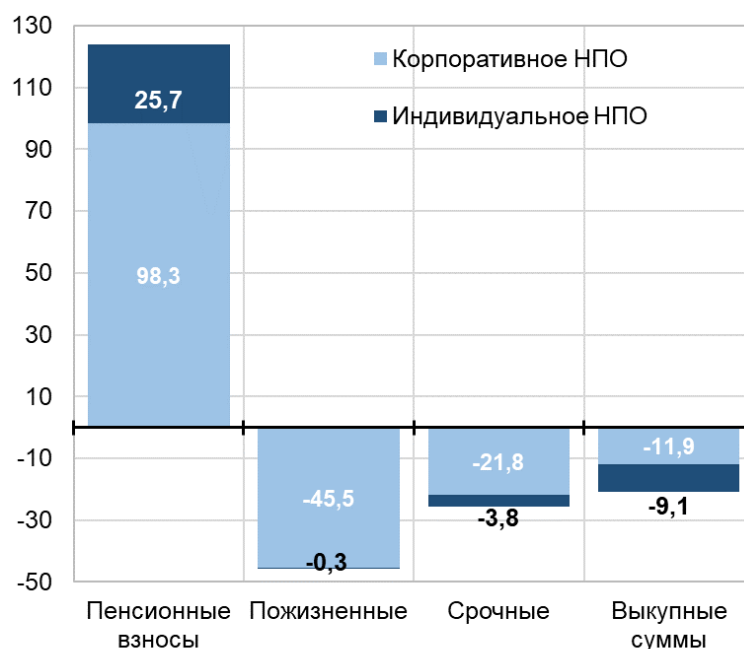


Рисунок 18. Движение пенсионных резервов (взносы и выплаты, в разрезе корпоративное НПО / индивидуальное НПО) в опрошенных фондах, млрд руб.

В 2022 году пенсионные взносы по корпоративным программам составили 79% от всего объема взносов, по индивидуальным – 21%.

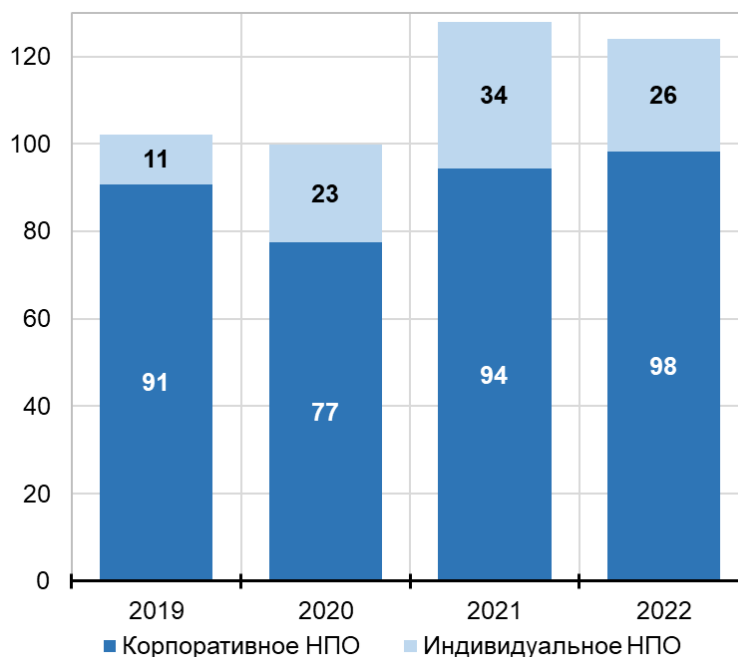


Рисунок 19. Пенсионные взносы в 2019-2022 гг. в опрошенных фондах, млрд руб.

В разрезе возрастных категорий основную часть взносов осуществляют представители категории «старше 45 лет», их доля высока как в сегменте корпоративных программ, так и по программам для физических лиц.

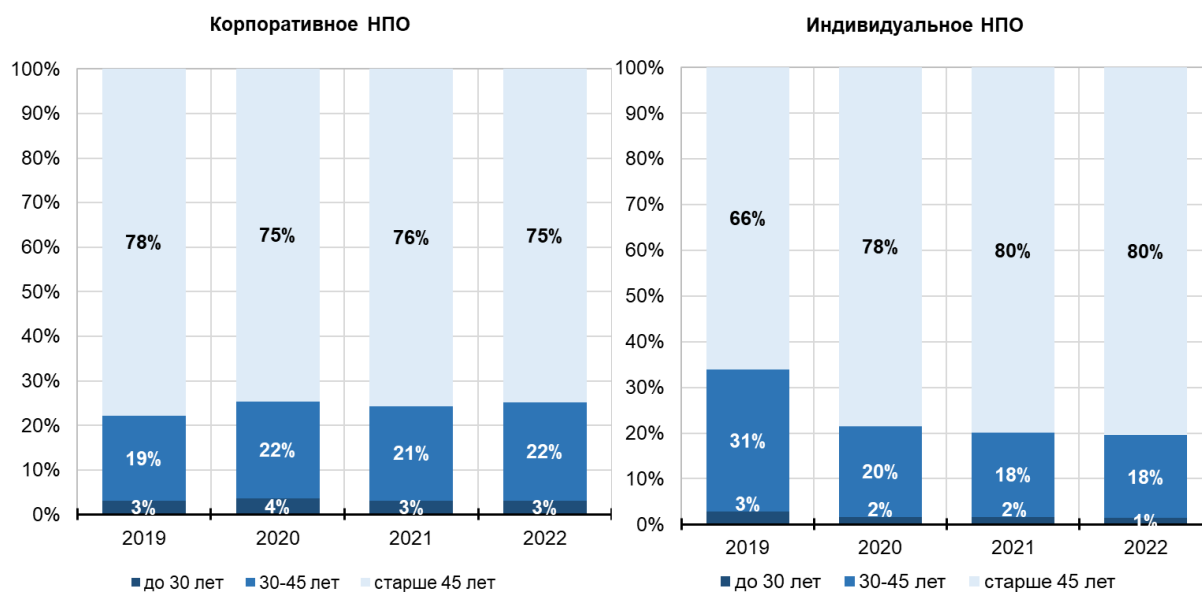


Рисунок 20. Структура пенсионных взносов участников в разрезе возрастных категорий в 2019-2022 гг., в опрошенных фондах, %.

Размер среднегодовых пенсионных взносов участника НПО по итогам 2022 года составил 28,2 тыс. рублей и это на 2% меньше, чем годом ранее. Размер среднего взноса по корпоративным программам вырос по сравнению с 2021 годом на 7%, тогда как размер среднего взноса по индивидуальным программам снизился на 25% – с 16,6 тыс. рублей до 12,5 тыс. рублей. Снижение этого показателя обусловлено существенным снижением величины суммарных взносов в сегменте индивидуального НПО (что, вероятно, объясняется реакцией физических лиц на геополитические и экономические изменения в 2022 году).

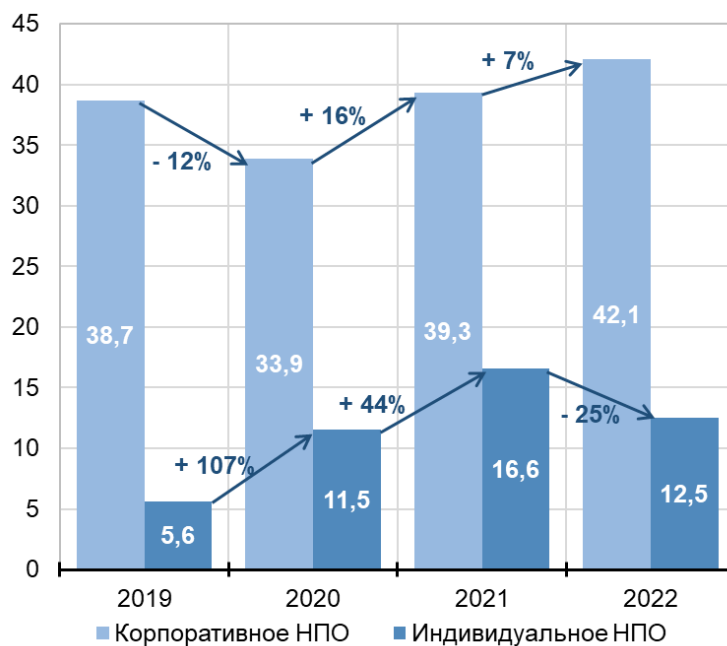


Рисунок 21. Размер среднего взноса участника НПО в разрезе типов программ в 2019-2022 гг., тыс. руб.

Размер среднего взноса по корпоративным программам в 3,4 раза превышает размер средних взносов за год по индивидуальным программам (42,1 тыс. руб. и 12,5 тыс. руб. соответственно).

Объем выплат у опрошенных НПФ в 2022 году увеличился на 14% по сравнению с прошлым годом - за счет как выплаты пенсий, так и выкупных сумм. Основная часть выплат (как пенсий, так и выкупных сумм) осуществляется по корпоративным программам (86% от общего объема выплат).

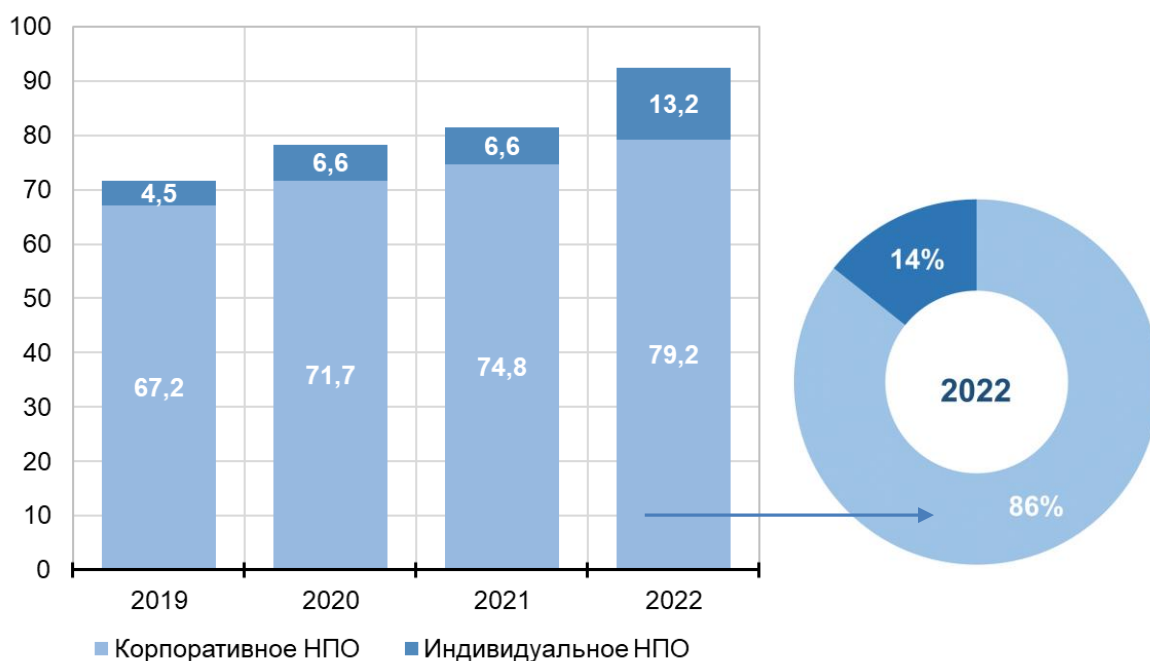


Рисунок 22. Пенсионные выплаты в 2019-2022 гг. в опрошенных фондах, млрд руб., %

В структуре выплат основная доля приходится на пожизненные пенсии – 50%.

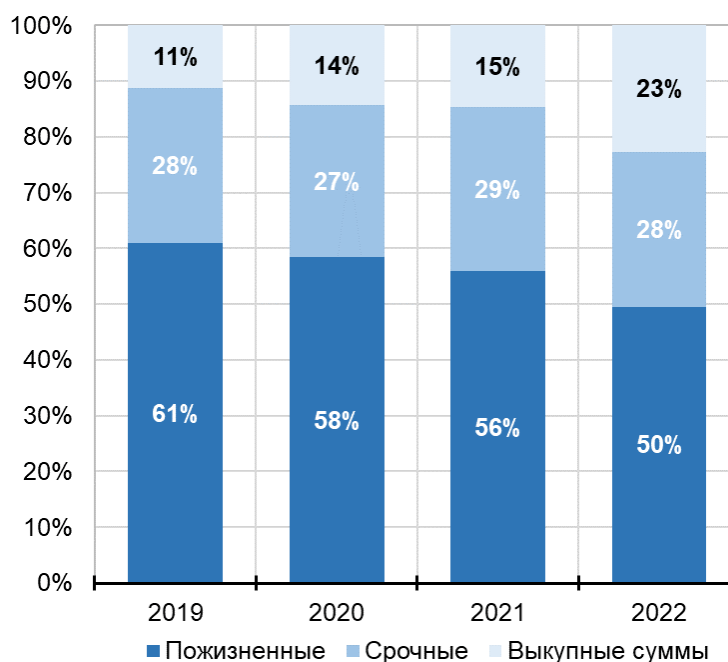


Рисунок 23. Структура пенсионных выплат в 2019-2022 гг. в опрошенных фондах, %

Основные изменения в структуре выплат в прошедшем среднесрочном периоде (с 2019 года) связаны с соответствующим более чем двукратным ростом абсолютной величины выкупных сумм.

Средний размер негосударственной пожизненной пенсии в 2022 году составил 3,8 тыс. руб./мес., тогда как средний размер срочной негосударственной пенсии составил 5,0 тыс. руб./мес.

Также можно отметить, что средние негосударственные пенсии, выплачиваемые в рамках индивидуального НПО (5,4 тыс. руб./мес.), выше выплачиваемых в рамках корпоративного НПО (4,1 тыс. руб./мес.). При этом прирост средних пенсий по индивидуальному НПО составил 89%, тогда как по корпоративному НПО – 5%.

Таблица 1. Размер средней назначенной пенсии по старости и средней негосударственной пенсии в опрошенных НПФ в 2020-2022 гг., тыс. руб./мес.

Средний размер негосударственной пенсии		2020	2021	2022
Корпоративное НПО	Пожизненные выплаты	3,4	3,6	3,8
	Срочные выплаты	4,8	4,4	4,7
Индивидуальное НПО	Пожизненные выплаты	0,4	0,3	0,7
	Срочные выплаты	6,7	5,6	9,5
Корпоративное НПО		3,8	3,9	4,1
Индивидуальное НПО		4,1	2,8	5,4
Пожизненные выплаты		3,4	3,5	3,8
Срочные выплаты		5,0	4,5	5,0

Средний размер негосударственной пенсии	2020	2021	2022
Размер негосударственной пенсии	3,8	3,8	4,1
<i>Справочно: Размер средней назначенной пенсии по старости*</i>	16,8	18,1	20,7
<i>Размер средней социальной пенсии*</i>	9,8	10,2	12,1
<i>Размер среднемесячной начисленной заработной платы**</i>	51,3	57,2	65,3

* на 1 января года, следующего за отчетным, по данным Росстата

** в среднем за отчетный год, по данным Росстата

Сопоставление размеров средней назначенной пенсии по старости в РФ в 2020-2022 гг. со средним размером выплачиваемой негосударственной пенсии в опрошенных НПФ показывает, что наличие негосударственной пенсии увеличивает доход пенсионера на 20%, а коэффициент замещения пенсией утраченного заработка при этом возрастает до 38% - 40%.

2.2. СЕГМЕНТЫ ПЕНСИОННОГО РЫНКА: КОРПОРАТИВНОЕ И ИНДИВИДУАЛЬНОЕ НПО

Ключевые характеристики сегмента корпоративного НПО

Участниками корпоративных программ являются свыше 3,7 млн человек, большая часть из которых (около 63%) находится на этапе накопления.



Рисунок 24. Структура участников корпоративных программ НПО в разрезе стадий (млн чел., %)

На участников корпоративных программ приходится 1 231 млрд руб. пенсионных резервов в части РППО, 61% из которых составляют средства участников на стадии выплат пенсии.

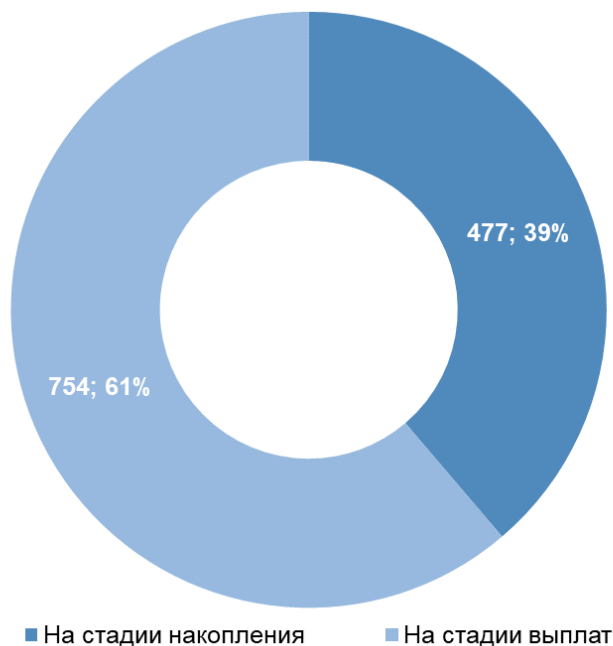


Рисунок 25. Структура резервов покрытия пенсионных обязательств по корпоративным программам НПО в разрезе стадий (млрд руб., %)

Средний счет (удельный размер РППО на участника) в целом по участникам корпоративных программ составляет 332 тыс. руб., в т. ч. в разрезе стадий:

- 204 тыс. руб. – по участникам на стадии накопления;
- 547 тыс. руб. – по получающим пенсии.

Количество крупных именных пенсионных счетов, с суммами, превышающими 1,4 млн руб., составляет чуть больше 100 тыс. единиц:

- 35 тыс. счетов – по участникам на стадии накопления;
- 89 тыс. счетов – по получающим пенсии.

При этом средний счет по таким счетам составляет:

- 3,9 млн руб. – по участникам на стадии накопления;
- 2,9 млн руб. – по получающим пенсии.

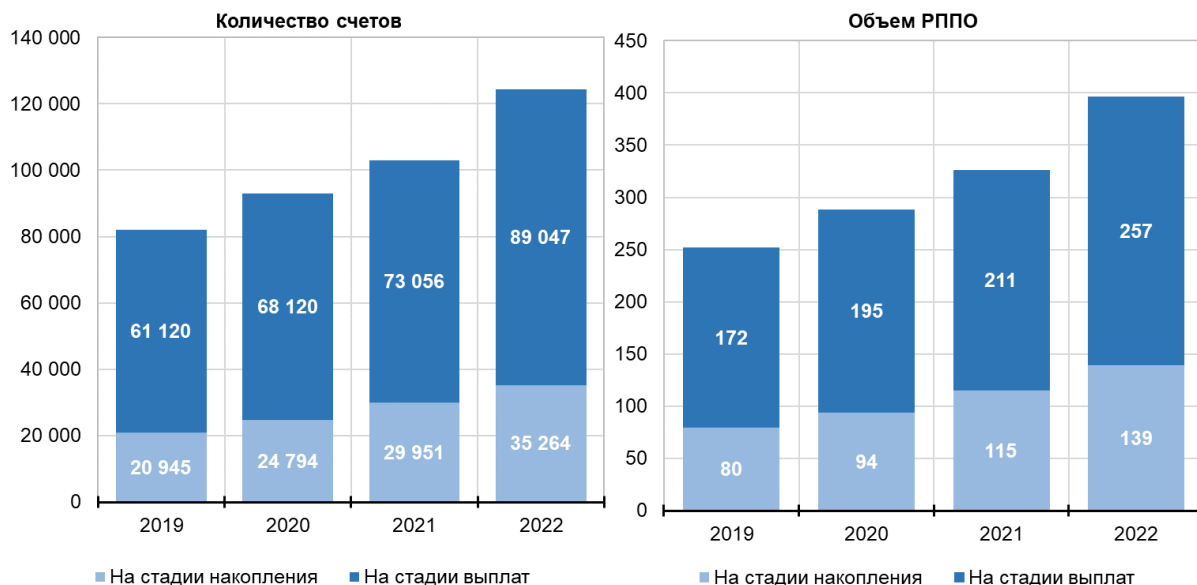


Рисунок 26. Кол-во именных пенсионных счетов в рамках корпоративного НПО, с суммами, превышающими 1,4 млн руб. (всего счетов, шт.) / Объем РППО по счетам свыше 1,4 млн руб. в рамках корпоративного НПО, млрд руб.

Факторы развития сегмента корпоративного НПО

Рынок корпоративного НПО характеризуется стагнацией уже несколько лет. Если по опрошенным фондам в 2021 году наблюдалось увеличение количества участников корпоративного НПО на 3%, то в 2022 году их количество уменьшилось на 4%. При этом объемы привлечения сохранились на уровне 2021 года.

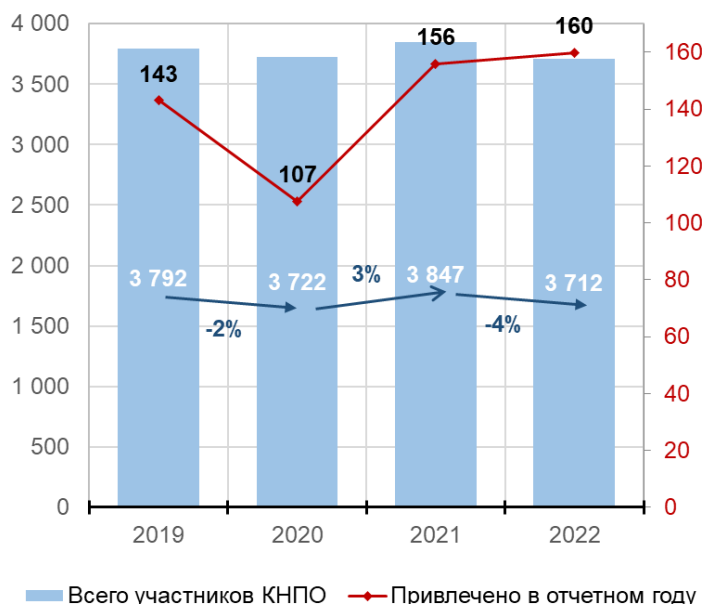


Рисунок 27. Число участников корпоративного НПО в 2019-2022 гг., в опрошенных фондах, тыс. чел.

По утверждениям опрошенных фондов, проявление интереса к узкоспециализированным КПП (для отдельных категорий работников) отсутствует на

протяжении последних нескольких лет – это было указано в 72% ответов. Также большинство фондов (66%) отметили, что увеличение финансирования корпоративных программ отсутствует, а значительная часть НПФ (34%) впервые отметила сокращения объемов финансирования КПП, которые они заметили в 2022 году, причем большинство из них также впервые отметили такие изменения в характере спроса, как отказ от корпоративных программ.

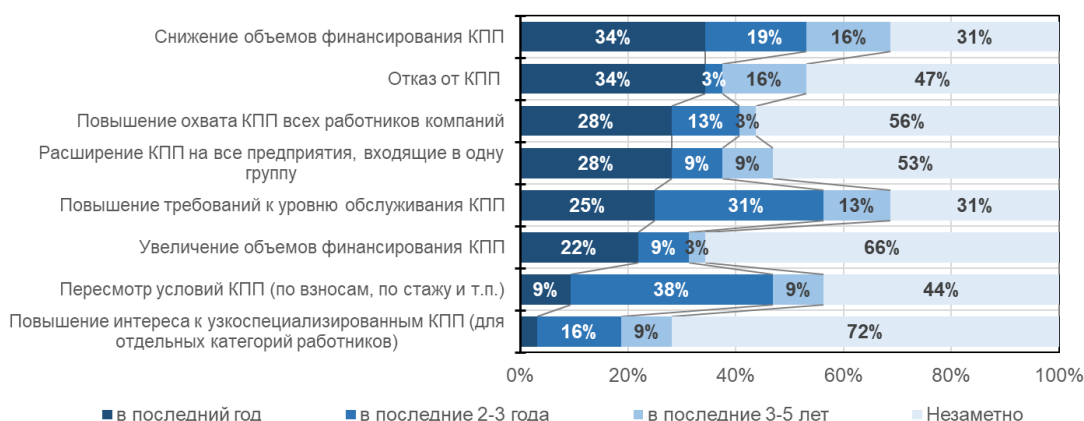


Рисунок 28. Распределение ответов на вопрос «Можете ли вы отметить изменения в характере спроса на корпоративные пенсионные программы?», %

Положительным итогом 2022 года можно отметить факт того, что почти треть фондов отметили одновременно и расширение КПП на все предприятия, входящие в одну группу, и повышение охвата КПП всех работников компаний.

Среди тенденций, которые, стали заметны в последние 2-3 года, и сохранились в 2022 году, 38% и 31% опрошенных фондов отметили:

- пересмотр условий КПП;
- повышение требований к уровню обслуживания КПП.

При этом годом ранее эти тенденции отмечались меньшим числом респондентов, что говорит скорее о том, что данные изменения стали еще более заметными.

Отвечая на вопрос «Какие факторы, по вашему мнению, в настоящее время наиболее сильно влияют на рынок корпоративного НПО?», фонды, в первую очередь, отмечали влияние экономических факторов.

Наиболее сильное негативное влияние на рынок корпоративного НПО, по мнению представителей НПФ, оказывает уровень развития экономики, который можно назвать основным сдерживающим фактором (91%). Экономические факторы определяют деловую активность большинства предприятий, а также влияют на уровень жизни населения, структуру и величину спроса (низкий уровень доходов

населения не способствует развитию самостоятельного накопления на пенсию и участию в программах НПО).

К экономической группе факторов также можно отнести такие, как снижение экономической активности и сокращение расходов предприятий (88%), и, как следствие, отсутствие бюджета на финансирование КПП (84%).



Рисунок 29. Распределение ответов на вопрос «Какие факторы, по вашему мнению, в настоящее время наиболее сильно влияют на рынок корпоративного НПО?», %

Ответы на вопрос «Какие факторы, по вашему мнению, способствовали бы росту спроса на рынке корпоративного НПО» можно разделить на две группы – первые предполагают ту или иную степень поддержки со стороны государства, вторые связаны непосредственно с инициативностью НПФ.



Рисунок 30. Распределение ответов на вопрос «Какие факторы, по вашему мнению, способствовали бы росту спроса на рынке корпоративного НПО?», %

Фонды убеждены, что наиболее сильное влияние на развитие рынка корпоративного НПО (на рост спроса) в первую очередь оказывают действия со стороны государства. Именно решения государства могут стать драйвером роста

рынка. Это может быть и расширение налоговых льгот (в том числе для работодателей) и государственное стимулирование участия работодателей в корпоративном НПО. При этом, как и годом ранее, важность этих двух факторов остается высокой – почти все респонденты одновременно отметили эти факторы как имеющие сильное влияние.

Вторая группа факторов, оказывающих воздействие на рост спроса на рынке корпоративного НПО, имеет среднюю степень влияния и относится к действиям самих НПФ. К этим факторам относится и активная информационная работа НПФ в продвижении своих пенсионных продуктов (59% респондентов), и работа по совершенствованию уровня клиентского сервиса (44% респондентов).

Ключевые характеристики сегмента индивидуального НПО

В индивидуальном НПО участвуют 2,1 млн человек, подавляющая часть которых (около 97%) находится на этапе накопления.



Рисунок 31. Структура участников индивидуальных программ НПО в разрезе стадий (млн чел., %)

На участников индивидуальных программ приходится 129 млрд руб. пенсионных резервов в части РППО, 92% которых, в свою очередь, составляют средства участников на стадии накопления.

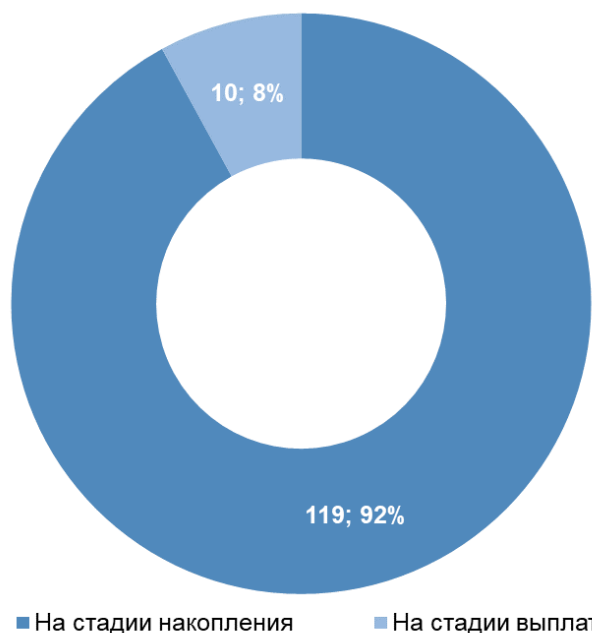


Рисунок 32. Структура РППО по программам индивидуального НПО в разрезе стадий (млрд руб., %)

Средний счет (удельный размер РППО на участника) в целом по участникам индивидуальных программ составляет 61 тыс. руб., в т. ч. в разрезе стадий:

- 58 тыс. руб. – по участникам на стадии накопления;
- 162 тыс. руб. – по получающим пенсии.

Количество крупных именных пенсионных счетов, с суммами, превышающими 1,4 млн руб., составляет величину свыше 9,5 тысяч единиц:

- 8,8 тыс. счетов – по участникам на стадии накопления;
- 0,7 тыс. счетов – по получающим пенсии.

При этом средний счет по таким счетам составляет:

- 3,2 млн руб. – по участникам на стадии накопления;
- 5,5 млн руб. – по получающим пенсии.

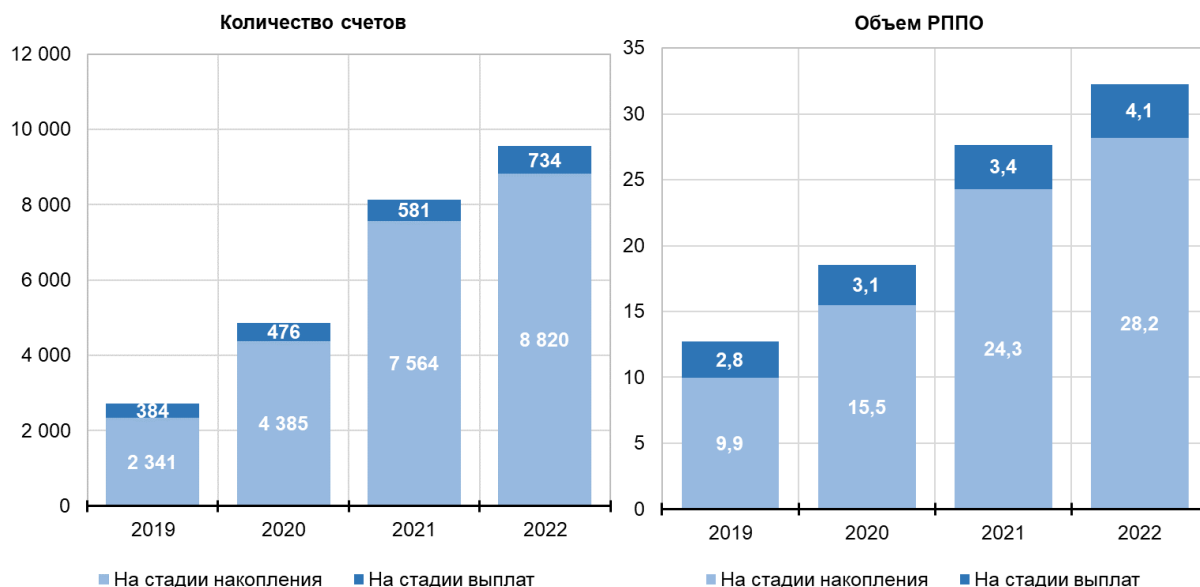


Рисунок 33. Кол-во именных пенсионных счетов в рамках индивидуального НПО, с суммами, превышающими 1,4 млн руб. (всего счетов, шт.) / Объем РППО по счетам свыше 1,4 млн руб. в рамках индивидуального НПО, млрд руб.

Если в целом средний счет по участникам индивидуальных программ почти в 5 раз ниже счета участников по корпоративным пенсионным программам, то по счетам с суммами, превышающими 1,4 млн рублей, ситуация иная – средний счет участников индивидуальных программ (3,4 млн руб.) немного превышает средний счет участников корпоративного НПО (составляющий 3,2 млн руб.). Вероятно, часть подобных счетов со значительными суммами формируются участниками, в том числе в рамках своего инвестиционного портфеля.

Факторы развития сегмента индивидуального НПО

Продemonстрировав в 2017 году значительный рост, сегмент индивидуального НПО затем замедлил свое развитие, и в 2020 году по опрошенным фондам отмечалось снижение численности клиентов индивидуального НПО. По итогам 2022 года число участников продолжает расти, хотя по сравнению предыдущим годом прирост уменьшился и составил 2%.

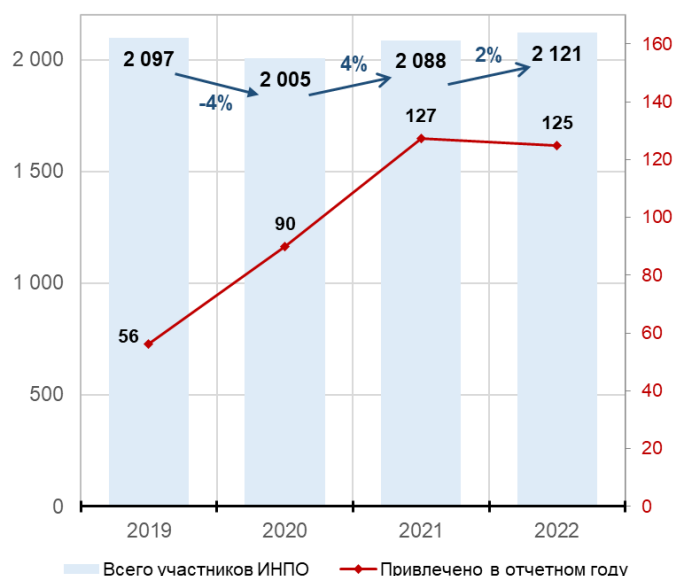


Рисунок 34. Число участников индивидуального НПО в 2019-2022 гг., тыс. чел.

В 2022 году фонды занимались качественным развитием рынка. Акценты работы с клиентами сместились в онлайн, где можно без посещения офиса заключить договор, перечислить первый платеж, настроить автоплатежи и контролировать состояние пенсионного счета в личном кабинете. Такая работа фондов находит отклик со стороны клиентов. Фондами отмечается, что в последние 2-3 года более востребованным стало использование онлайн-сервисов (59% ответов респондентов) и заключение договора онлайн (63%). Фондами отмечается и повышение интереса населения к условиям пенсионных программ (41% респондентов выделили этот фактор).

Также респондентами отмечалось, что растет понимание клиентами природы пенсионных продуктов и осознание необходимости самостоятельного формирования пенсии – 25% ответов респондентов отметили, что это проявилось в 2022 году.



Рисунок 35. Распределение ответов на вопрос «Можете ли отметить изменения в характере спроса на пенсионные программы для физических лиц?», %

В отношении спроса на пенсионные программы для физических лиц, размеров взносов и дисциплины по их уплате значимых изменений респондентами не отмечалось.

Среди факторов, определяющих спрос со стороны физических лиц на услуги НПФ, все респонденты в первую очередь отметили низкий уровень доходов (88% ответов респондентов).

Респонденты также отмечали среди факторов низкий уровень доверия к любым финансовым институтам, и к НПФ в том числе (78% ответов респондентов), низкий уровень финансовой грамотности (81% ответов респондентов). Именно эти факторы отметило большинство участников опроса в качестве негативно влияющих на рынок индивидуального НПО. При этом в прошлом году доля ответов по данным факторам была практически такой же, что говорит о том, что финансовая грамотность населения по вопросам пенсионного обеспечения пока сохраняется на одном уровне.



Рисунок 36. Распределение ответов на вопрос «Какие факторы, по вашему мнению, в настоящее время наиболее сильно влияют на рынок индивидуального НПО?», %

В текущих экономических условиях улучшение ситуации с накоплениями граждан и изменением их отношения к самостоятельному формированию будущей пенсии через НПФ без дополнительного стимула представляется маловероятным.

Поэтому участниками опроса отмечается, что ситуацию в основном может изменить государственное стимулирование активности граждан к самостоятельному накоплению на пенсию. Софинансирование добровольных пенсионных взносов граждан и популяризация самостоятельного пенсионного накопления граждан выделены как существенные факторы роста спроса на рынке индивидуального НПО (88% и 78% респондентов соответственно).



Рисунок 37. Распределение ответов на вопрос «Какие факторы, по вашему мнению, способствовали бы росту спроса на рынке индивидуального НПО?», %

Мнения фондов относительно большинства факторов роста спроса на рынке индивидуального НПО частично разделились – их одновременно отмечали как среди факторов сильного, так и среднего влияния на спрос. Например, по вопросу о значимости системы гарантирования прав участников НПО – 53% респондентов придали данному фактору высокую значимость, и примерно такая же доля (47%) – среднюю. Аналогичная ситуация наблюдается и по повышению уровня клиентского сервиса – 50% респондентов придают данному фактору высокую значимость, а 41% – среднюю.

Законопроекту о совмещении НПФ различных видов деятельности 34% фондов придают высокую значимость как фактору сильного влияния, способствующему росту спроса на рынке индивидуального НПО. При этом в ответах о готовности развивать неисключительные виды деятельности в рамках соответствующего законопроекта лишь 16% не планируют совмещать деятельность. Большинство фондов выразило готовность совмещать деятельность, при этом 31% респондентов заявляют, что уже определились с конкретным видом деятельности для совместительства.



Рисунок 38. Распределение ответов на вопрос «Планирует ли ваш фонд совмещать основной вид деятельности с оказанием других услуг, предусмотренных законом?», %

Исследовательская группа:

Волков И.А.,
Елисеева Ю.А.,
Силантьев Д.А.
Кокшаров А.В.,